

Retos y amenazas de la banca en México¹

Miguel González Ibarra*

En medio de la turbulencia financiera originada por la subvaluación en los mercados mundiales de los riesgos subyacentes en los productos estructurados de las hipotecas de baja calidad otorgadas en Estados Unidos, la banca que opera en México ha mostrado solidez para no verse contagiada. Sin embargo, no por ello es ajena a retos y amenazas que debe enfrentar en el corto y en el mediano plazos.

En la convención bancaria correspondiente a este año, que tuvo lugar en los primeros días de abril, se dejaron en claro las preocupaciones tanto de los responsables de las instituciones de crédito, como de las autoridades, por el crecimiento abrupto que están adquiriendo las tarjetas de crédito² que fomentan el consumo y que, a la postre, ante la reducción de las expectativas de crecimiento económico, están generando una alerta sobre el aumento de la cartera vencida en este segmento del mercado. Asimismo, se planteó como un reto generar una

educación financiera que incida tanto en una cultura de pago, como en el conocimiento y adecuado manejo de las finanzas de los usuarios de los servicios que ofrece la banca, tanto en el caso de personas físicas como en el de las empresas.

La banca actual que opera en el país ha sufrido una gran transformación en la última década. De las dieciocho instituciones de crédito que se privatizaron, la serie de fusiones que se sucedieron, la creación de nuevos bancos, el cierre de los que fueron incapaces de salir adelante de la crisis de 1995, y las recientes autorizaciones para que se establezcan bancos de nicho y bancos especializados, ha llevado a que en 2007, existan cincuenta y nueve instituciones que prestan el servicio en el país.

Sin embargo la participación del sistema bancario en el mercado financiero interno ha disminuido, ante el empuje de nuevas entidades que han tomado los sectores y segmentos que no ha atendido bien la banca. De tal manera, de concentrar los bancos 78% de los activos financieros totales del país en el año 2000,

* Coordinador del Centro de Estudios Financieros y de Finanzas Públicas de la Facultad de Economía, UNAM.

¹ El presente artículo es parte de una investigación más amplia sobre el sistema financiero, la cual se encuentra en proceso.

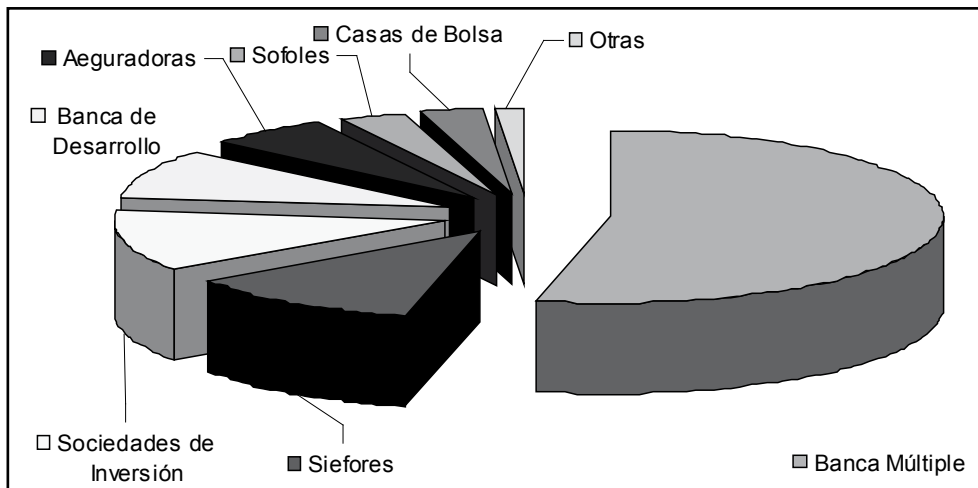
² De acuerdo con cifras del Banco de México la emisión de nuevas tarjetas de crédito y débito durante 2007 crecieron 17%, mientras que en 2006 lo hicieron en 40 por ciento.

han pasado a controlar solamente 53.6% (véase Gráfica 1).³

El surgimiento de los nuevos tipos de entidades financieras se han venido impulsando por parte de las autoridades, como son las sociedades de objeto limitado (SOFOLES) que están por convertirse en entidades de objeto múltiple (SOFOMES), las sociedades operadoras de fondos de ahorro para el retiro (SIEFORES), las sociedades de inversión, las compañías aseguradoras, y las casas de bolsa, entre las más importantes. En materia de

organizaciones que manejan un menor monto de recursos, pero que tienen una penetración importante en mercados locales y en productos específicos, se encuentran las dedicadas al ahorro y el crédito popular, las cuales son controladas por la ley en la materia. Adicionalmente, existen otras figuras no reguladas que apoyan y complementan la labor de las instituciones de crédito, como son los dispersores de crédito, cuya acción se concentra, fundamentalmente, en las zonas rurales del país.⁴

Gráfica 1
México: estructura del sistema financiero



³ Las cifras que se mencionan en este análisis corresponden a la información recopilada y publicada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, salvo que se indique específicamente otra fuente. Por su parte, las gráficas se elaboraron tomando la información del *Reporte del Sistema Financiero 2006* publicado en mayo de 2007 por el Banco de México.

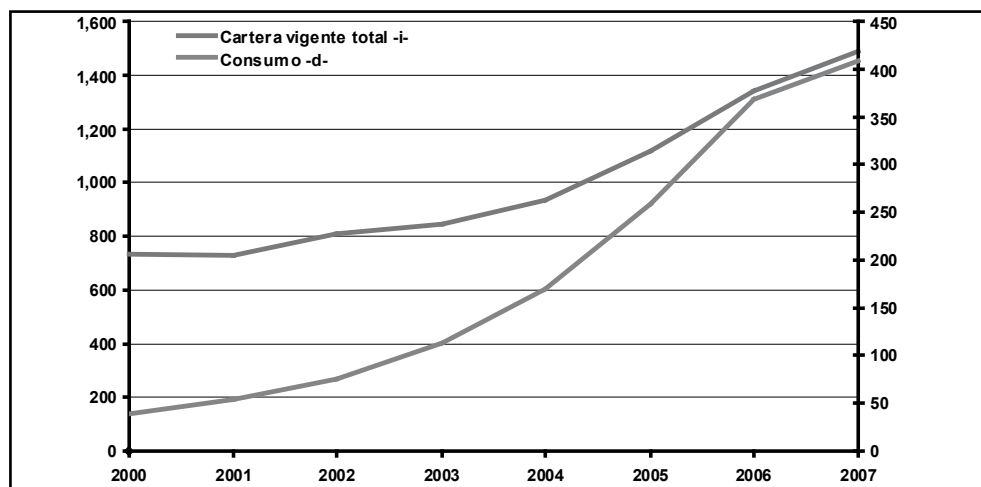
⁴ Para mayor información sobre los dispersores de crédito y su tipología, referirse al Diagnóstico, y Situación Actual de Sistema Financiero Rural, contenido en la Evaluación del Programa de Apoyo para Acceder al Sistema financiero Rural (2006), coordinado por Miguel González Ibarra y publicado electrónicamente en la página de electrónica de sagarpa y disponible en cd en la Biblioteca de la FE-UNAM.

El panorama del sector bancario se completa con la pérdida de participación de la banca de desarrollo que disminuido su cartera de crédito de 398.4 miles de millones en el año 2000 a solo 267.3 miles de millones en los primeros meses de 2007. En términos relativos significa que pasó de representar el 29.6% del total de la cartera del sistema a solo 14.9%. La concepción que ha venido prevaleciendo sobre el papel de la banca de fomento, ha hecho que se priorice la obtención de resultados financieros sobre la generación de nuevas fuentes de producción y de empleo. De tal manera, Nacional Financiera, anteriormente el banco de desarrollo más importante del país se ha reducido a ser una gran empresa de

factoraje financiero que beneficia más a las grandes cadenas comerciales del país que a las empresas manufactureras.

En materia de apoyo financiero al sector rural, durante la última década se presentó el cierre del sistema Banrural, para dar origen en 2003 a Financiera Rural. Esta nueva institución, conjuntamente con los programas de apoyo financiero que ha venido manejando la SAGARPA para que los productores rurales tengan acceso al crédito, ha permitido que se inicie la consolidación de un nuevo sistema financiero rural, el cual conjuga tanto el esquema de garantías y capitalización de organizaciones de productores, hasta la canalización de recursos crediticios.⁵

Gráfica 2
México: tendencias de la cartera vigente total y de consumo, 2000-2007¹
-miles de millones de pesos corrientes (final del período) -



1/ para 2007 cifras preliminares al mes de junio de 2007.

Fuente: elaboración propia con información del Banco de México.

⁵ El esquema se encuentra descrito en la evaluación 2007 del programa mencionado en la nota anterior

En el esquema de garantías se finca el futuro que la actual administración ha asignado a la banca de desarrollo, aunque la función de impulsar el desarrollo del país debe ir más allá de brindar el apoyo para conseguir recursos en el mercado, sino que debe abarcar también una importante tarea de identificación y elaboración de proyectos, así como el seguimiento y acompañamiento técnico y financiero de los mismos.

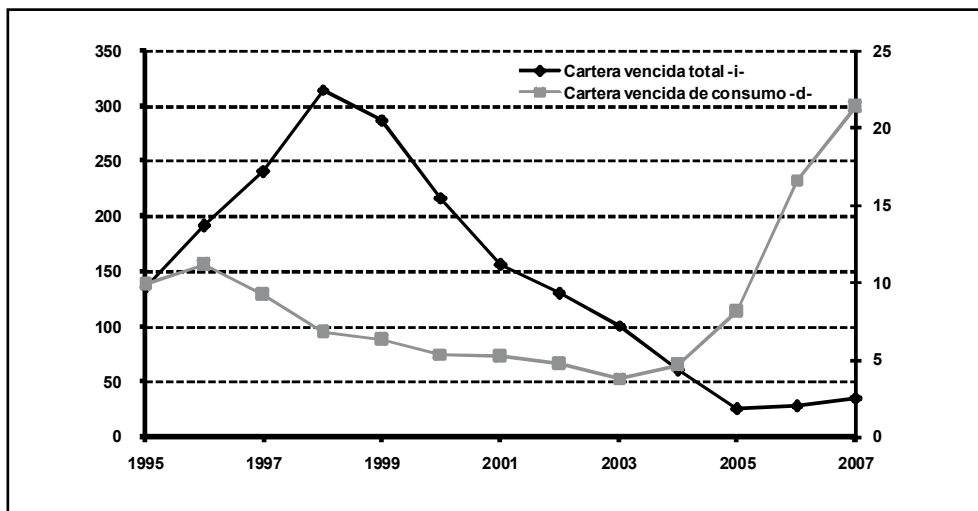
La falta de apoyo a las actividades productivas, no solo proviene de la banca de desarrollo, sino que también la banca comercial ha descuidado la canalización de recursos a las empresas, ya que ha privilegiando el crédito al consumo (véase Gráfico 2). De 44.05 miles de millones de pesos destinados a créditos al consumo en el año 2000, se pasó a 430.6 miles de millones de pesos, lo cual

significó que de 4.6% del total de la cartera vigente aumentara a 28.3% en dicho período. El impulso desmedido al consumo, en una época de lento crecimiento, como es el que se ha venido presentado en los últimos años, constituye un clima propicio para que se eleve el incumplimiento oportuno de las obligaciones de pago por parte de los deudores. De esta manera, la cartera vencida en créditos al consumo ha mostrado una tendencia creciente, frente a una franca disminución en los otros segmentos del mercado (véase Gráfico 3), sobre todo en lo que respecta a los préstamos hipotecarios, que a pesar del repunte alcanzado en los últimos períodos no ha aumentado el volumen de problemas de recuperación.

La estrategia seguida por la banca comercial se encuentra orientada por la necesidad de obtener elevadas tasas de

Gráfica 3

México: tendencias de la cartera vencida total y de consumo, 1995-2007¹
 -miles de millones de pesos corrientes (final del período) -



1/ para 2007 cifras preliminares al mes de junio de 2007.

Fuente: elaboración propia con información del Banco de México.

rendimiento, que arrojaron una roe de 19.93 en 2006, para lograr mantener el índice de capitalización que ha sostenido el sector en los últimos años, el cual resulta superior al recomendado en el Basilea II. Al mismo tiempo, persiste el resabio del riesgo que imperó hace una década, lo cual lleva a considerar la necesidad de generar un elevado monto de reservas preventivas, que cubren en 169 % el monto de la cartera vencida. Adicionalmente, las inversiones realizadas en la modernización de los sistemas de las instituciones, la ampliación de la red de sucursales que llegan a 9 458, los cajeros electrónicos y puntos de venta, así como los portales de la banca por internet, son los principales costos de la bancarización, todo lo cual ha impulsado a que se mantengan sistemáticamente elevados los márgenes financieros y las comisiones, en un acto que la CEPAL ha denominado de colusión,⁶ así como a disminuir los costos de operación que le

permitido alcanzar una eficiencia de de 5.5 en 2006.

El reto para impedir que se vuelva a vivir una crisis en algunas instituciones incluso en buena parte del sistema consiste en inducir una mejor educación financiera, tanto entre los empleados y funcionarios de la banca, como entre los usuarios de los servicios financieros. Al respecto se han llevado a cabo diversos acuerdos para llevar a cabo actividades de difusión, así como cursos y hasta la inclusión de materias que induzcan un mejor conocimiento de los aspectos financieros en la enseñanza básica, según los decidió la Secretaría de Educación Pública. Sin embargo el reto requiere de un mayor esfuerzo, tanto para continuar con la bancarización, pero al mismo tiempo hacer menos onerosos los servicios a los usuarios, así como para que la banca cumpla con su función social de intermediación •

⁶ CEPAL (2006), "Competencia bancaria en México", agosto.